

## KID ASA

*In case of discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.*

### Protokoll fra ordinær generalforsamling

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Kid ASA, org. nr. 988 384 135 ("**Selskapet**") tirsdag den 8 mai 2018 i selskapets lokaler i Gilhusveien 1 i Lier kommune.

Oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen.

Møtet ble åpnet av styrets leder Henrik Schüssler.

#### Dagsorden:

**1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**

Henrik Schüssler ble valgt som møteleder og Rune Marsdal ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

**2. Godkjenning av innkallingen og dagsorden**

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

**3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for Kid ASA og konsernet for 2017, herunder disponering av årets resultat, samt behandling av redegjørelse om foretaksstyring**

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende forslag:

*Årsregnskapet og årsberetningen for 2017 godkjennes.*

*Det foreslåtte utbyttet på NOK 1.3 per aksje godkjennes.*

### Minutes of annual general meeting

The annual general meeting of KID ASA, org. no. 988 384 135 (the "**Company**") was held on Tuesday 8 May 2018 at the company headquarters at Gilhusveien 1 in Lier.

A record of shareholders represented at the meeting is attached to these minutes.

The meeting was opened by chairman of the board Henrik Schüssler.

#### Agenda:

**1. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes**

Henrik Schüssler was elected as chairperson, and Rune Marsdal was elected to co-sign the minutes along with the chairperson.

**2. Approval of the notice and the agenda**

The notice and the agenda were approved.

**3. Approval of the annual accounts and directors' report of Kid ASA and the group for 2017, including allocation of the result of the year, as well as consideration of the statement on corporate governance**

In accordance with the proposal of the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

*The annual accounts and the directors' report for 2017 are approved.*

*The proposed dividend of NOK 1.3 per share is approved.*

- |  |   |             |              |             |                                    |                     |   |           |             |               |             |  |                        |
|--|---|-------------|--------------|-------------|------------------------------------|---------------------|---|-----------|-------------|---------------|-------------|--|------------------------|
| <p><b>4. Fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte</b></p> <p>I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende forslag</p> <p><i>Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 8-2 (2) fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av Selskapets årsregnskap for 2017. Fullmakten kan utøves én gang.</i></p> <p><i>Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2019.</i></p>   | <p><b>4. Authority to approve the distribution of dividends</b></p> <p>In accordance with the proposal of the board of directors, the general meeting passed the following resolution:</p> <p><i>The board of directors is authorized pursuant to the Public Limited Companies Act § 8-2(2) to approve the distribution of dividends based on the Company annual accounts for 2017. The authority may be used one time.</i></p> <p><i>The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2019.</i></p> |             |              |             |                                    |                     |   |           |             |               |             |  |                        |
| <p><b>5. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer</b></p> <p>Generalforsamlingen vedtok at styrets honorar for perioden mai 2017 til ordinær generalforsamling i 2018 skal være som følger:</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 30%;">Styreleder:</td> <td style="width: 70%;">NOK 235.000</td> </tr> <tr> <td>Styremedlem:</td> <td>NOK 185.000</td> </tr> <tr> <td>Tillegg medlem av revisjonsutvalg:</td> <td>NOK 11.000 per møte</td> </tr> </table> | Styreleder:   | NOK 235.000 | Styremedlem: | NOK 185.000 | Tillegg medlem av revisjonsutvalg: | NOK 11.000 per møte | <p><b>5. Determination of the remuneration of the members of the board of directors</b></p> <p>The general meeting resolved that the remuneration of the board of directors for the period from May 2017 to the annual general meeting in 2018 shall be as follows:</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 30%;">Chairman:</td> <td style="width: 70%;">NOK 235.000</td> </tr> <tr> <td>Board member:</td> <td>NOK 185.000</td> </tr> <tr> <td>Additional fee to member of the audit committee:</td> <td>NOK 11.000 per meeting</td> </tr> </table> | Chairman: | NOK 235.000 | Board member: | NOK 185.000 | Additional fee to member of the audit committee: | NOK 11.000 per meeting |
| Styreleder:  | NOK 235.000   |             |              |             |                                    |                     |   |           |             |               |             |  |                        |
| Styremedlem:   | NOK 185.000   |             |              |             |                                    |                     |   |           |             |               |             |  |                        |
| Tillegg medlem av revisjonsutvalg:   | NOK 11.000 per møte   |             |              |             |                                    |                     |   |           |             |               |             |  |                        |
| Chairman:  | NOK 235.000   |             |              |             |                                    |                     |   |           |             |               |             |  |                        |
| Board member:  | NOK 185.000   |             |              |             |                                    |                     |   |           |             |               |             |  |                        |
| Additional fee to member of the audit committee:   | NOK 11.000 per meeting  |             |              |             |                                    |                     |   |           |             |               |             |  |                        |
| <p><b>6. Godkjennelse av honorar til Selskapets revisor</b></p> <p>Generalforsamlingen godkjente honoraret til Selskapets revisor.</p>   | <p><b>6. Approval of the remuneration of the Company's auditor</b></p> <p>The general meeting approved the remuneration of the Company's auditor.</p>   |             |              |             |                                    |                     |   |           |             |               |             |  |                        |
| <p><b>7. Valg av medlemmer til styret</b></p> <p>Generalforsamlingen gjenvalgte Vilde Falck-Ytter som styremedlem for en periode på to år.</p> <p>Generalforsamlingen valgte Egil Stenshagen som nytt styremedlem for en periode på to år.</p>   | <p><b>7. Election of members to the board of directors</b></p> <p>The general meeting re-elected Vilde Falck-Ytter as member of the board for a period of two years.</p> <p>The general meeting elected Egil Stenshagen as a new member of the board for a period of two years.</p>   |             |              |             |                                    |                     |   |           |             |               |             |  |                        |

**8. Fastsettelse av honorar til valgkomitéens medlemmer**

Generalforsamlingen vedtok at valgkomitéens honorar for perioden fra Mai 2017 til ordinær generalforsamling i 2018 skal være følgende:

Leder: NOK 40.000

Medlem: NOK 30.000

**9. Valg av medlemmer til valgkomité**

Generalforsamlingen gjenvälgte medlemmene av valgkomitéen for en periode på to år.

**10. Erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte**

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

*Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets erklæring om godtgjørelse til ledende ansatte.*

**11. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse**

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende forslag:

*Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 4.877.419. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*

*Fullmakten kan bare benyttes til å utstede aksjer som vederlag og til innhenting av ny egenkapital for å styrke Selskapets finansiering.*

*Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2019, dog senest til 30. juni 2019.*

*Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*

*Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot*

**8. Determination of the remuneration of the members of the nomination committee**

The general meeting resolved that the remuneration of the nomination committee for the period from May 2017 to the annual general meeting in 2018 shall be as follows:

Chair: NOK 40.000

Member: NOK 30.000

**9. Election of members to the nomination committee**

The general meeting re-elected the members of the nomination committee for a period of two years.

**10. Statement regarding remuneration for senior management**

The general meeting passed the following resolution:

*The general meeting endorses the statement of the Board of Directors regarding remuneration for senior management*

**11. Board authorisation to increase the share capital**

In accordance with the proposal of the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

*The board of directors is authorized pursuant to the Public Limited Companies Act § 10-14 (1) to increase the Company's share capital by up to NOK 4,877,419. Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.*

*The authority may only be used to issue shares as consideration and to raise new equity in order to strengthen the Company's financing.*

*The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2019, but in no event later than 30 June 2019.*

*The pre-emptive rights of the shareholders under § 10-4 of the Public Limited Companies Act may be set aside.*

*The authority covers capital increases against*

innskudd i penger og mot innskudd i andre eiendeler enn penger. Fullmakten omfatter rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.

contributions in cash and contributions other than in cash. The authority covers the right to incur special obligations for the Company, ref. § 10-2 of the Public Limited Companies Act. The authority covers resolutions on mergers in accordance with § 13-5 of the Public Limited Companies Act.

## 12. Styrefullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer

I henhold til styrets forslag traff generalforsamlingen følgende forslag:

Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 9-4 fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjer i Selskapet ("egne aksjer") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 4.877.419. Dersom Selskapet avhender eller sletter egne aksjer skal dette beløpet forhøyes med et beløp tilsvarende pålydende verdi av de avhendede eller slettede aksjene.


Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn NOK 20 eller som overstiger NOK 60.

Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2019, dog senest til 30. juni 2019.

Da det ikke var flere saker på dagsorden, ble møtet avsluttet.

Oversikt over stemmegivning på de enkelte punktene er vedlagt protokollen.



Henrik Schüssler

## 12. Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares

In accordance with the proposal of the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

The board of directors is authorised pursuant to the Public Limited Liability Companies Act § 9-4 to acquire shares in the Company ("own shares") on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to 4,877,419. If the Company disposes of or cancels own shares, this amount shall be increased by an amount equal to the nominal value of the shares disposed of or cancelled.

When acquiring own shares the consideration per share may not be less than NOK 20 and may not exceed NOK 40.

The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.

The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2019, but in no event later than 30 June 2019.

As there were no further matters on the agenda the meeting was adjourned.

An overview over the voting results on each item is attached to the minutes.



Rune Marsdal

**Totalt representert**

ISIN:	<u>NO0010743545 KID ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	08.05.2018 14.00
Dagens dato:	08.05.2018

**Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 7**

	<b>Antall aksjer</b>	<b>% kapital</b>
Total aksjer	40 645 162	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	40 645 162	
Representert ved egne aksjer	177 789	0,44 %
Representert ved forhåndsstemme	5 200	0,01 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>182 989</b>	<b>0,45 %</b>
Representert ved fullmakt	15 470 461	38,06 %
Representert ved stemmeinstruks	6 482 516	15,95 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>21 952 977</b>	<b>54,01 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>22 135 966</b>	<b>54,46 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>22 135 966</b>	<b>54,46 %</b>

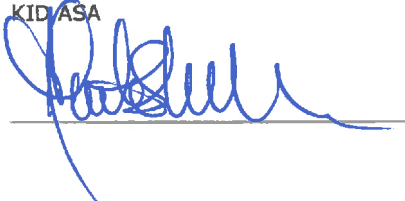
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

  
**DNB Bank ASA**  
 Verdipapirservice

For selskapet:

KID/ASA



## Protokoll for generalforsamling KID ASA

ISIN: [NO0010743545 KID ASA](#)

Generalforsamlingsdato: 08.05.2018 14.00

Dagens dato: 08.05.2018

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 1. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes</b>						
Ordinær	22 135 966	0	22 135 966	0	0	22 135 966
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	54,46 %	0,00 %	54,46 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>22 135 966</b>	<b>0</b>	<b>22 135 966</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22 135 966</b>
<b>Sak 2. Approval of the notice and the agenda</b>						
Ordinær	22 135 966	0	22 135 966	0	0	22 135 966
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	54,46 %	0,00 %	54,46 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>22 135 966</b>	<b>0</b>	<b>22 135 966</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22 135 966</b>
<b>Sak 3. Approval of the annual accounts and directors report of Kid ASA and the group for 2017, including allocation of the result of the year,</b>						
Ordinær	22 135 966	0	22 135 966	0	0	22 135 966
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	54,46 %	0,00 %	54,46 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>22 135 966</b>	<b>0</b>	<b>22 135 966</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22 135 966</b>
<b>Sak 4. Authority to approve the distribution of dividends</b>						
Ordinær	22 135 966	0	22 135 966	0	0	22 135 966
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	54,46 %	0,00 %	54,46 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>22 135 966</b>	<b>0</b>	<b>22 135 966</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22 135 966</b>
<b>Sak 5. Determination of the remuneration of the members of the board of directors</b>						
Ordinær	22 135 966	0	22 135 966	0	0	22 135 966
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	54,46 %	0,00 %	54,46 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>22 135 966</b>	<b>0</b>	<b>22 135 966</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22 135 966</b>
<b>Sak 6. Approval of the remuneration of the Companies auditor</b>						
Ordinær	22 135 966	0	22 135 966	0	0	22 135 966
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	54,46 %	0,00 %	54,46 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>22 135 966</b>	<b>0</b>	<b>22 135 966</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22 135 966</b>
<b>Sak 7. Election of members to the board of directors</b>						
Ordinær	22 135 966	0	22 135 966	0	0	22 135 966
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	54,46 %	0,00 %	54,46 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>22 135 966</b>	<b>0</b>	<b>22 135 966</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22 135 966</b>
<b>Sak 8. Determination of the remuneration of the members of the nomination committee</b>						
Ordinær	22 135 966	0	22 135 966	0	0	22 135 966
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	54,46 %	0,00 %	54,46 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>22 135 966</b>	<b>0</b>	<b>22 135 966</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22 135 966</b>
<b>Sak 9. Election of member to the nomination committee</b>						
Ordinær	22 135 966	0	22 135 966	0	0	22 135 966
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	54,46 %	0,00 %	54,46 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>22 135 966</b>	<b>0</b>	<b>22 135 966</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22 135 966</b>
<b>Sak 10. Statement regarding remuneration for senior management</b>						
Ordinær	22 135 966	0	22 135 966	0	0	22 135 966
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	54,46 %	0,00 %	54,46 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>22 135 966</b>	<b>0</b>	<b>22 135 966</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22 135 966</b>

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 11. Board authorisation to increase the share capital</b>						
Ordinær	22 135 966	0	22 135 966	0	0	22 135 966
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	54,46 %	0,00 %	54,46 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>22 135 966</b>	<b>0</b>	<b>22 135 966</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22 135 966</b>
<b>Sak 12. Board authorisation for the acquisition of the Company's own shares</b>						
Ordinær	22 135 966	0	22 135 966	0	0	22 135 966
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	54,46 %	0,00 %	54,46 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>22 135 966</b>	<b>0</b>	<b>22 135 966</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22 135 966</b>

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

KID ASA


**DNB Bank ASA**Aksjeinformasjon  
Verdipapirservise

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	40 645 162	1,20	48 774 194,40	Ja
<b>Sum:</b>				

**§ 5-17 Alminnelig flertallskrav**  
krever flertall av de avgitte stemmer

**§ 5-18 Vedtektsendring**  
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer  
som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen